FY27 Q1決算ポイント解説

株式会社オープンアップグループ
2026年11月

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

連結

業績サマリー（IFRS）

- 前年度の体質改善を更に進化させ、新体制で「事業変革」を開始（単なる数の拡大から脱却）
- 事業ポートフォリオ見直しや新規投資も、稼働率改善により増収

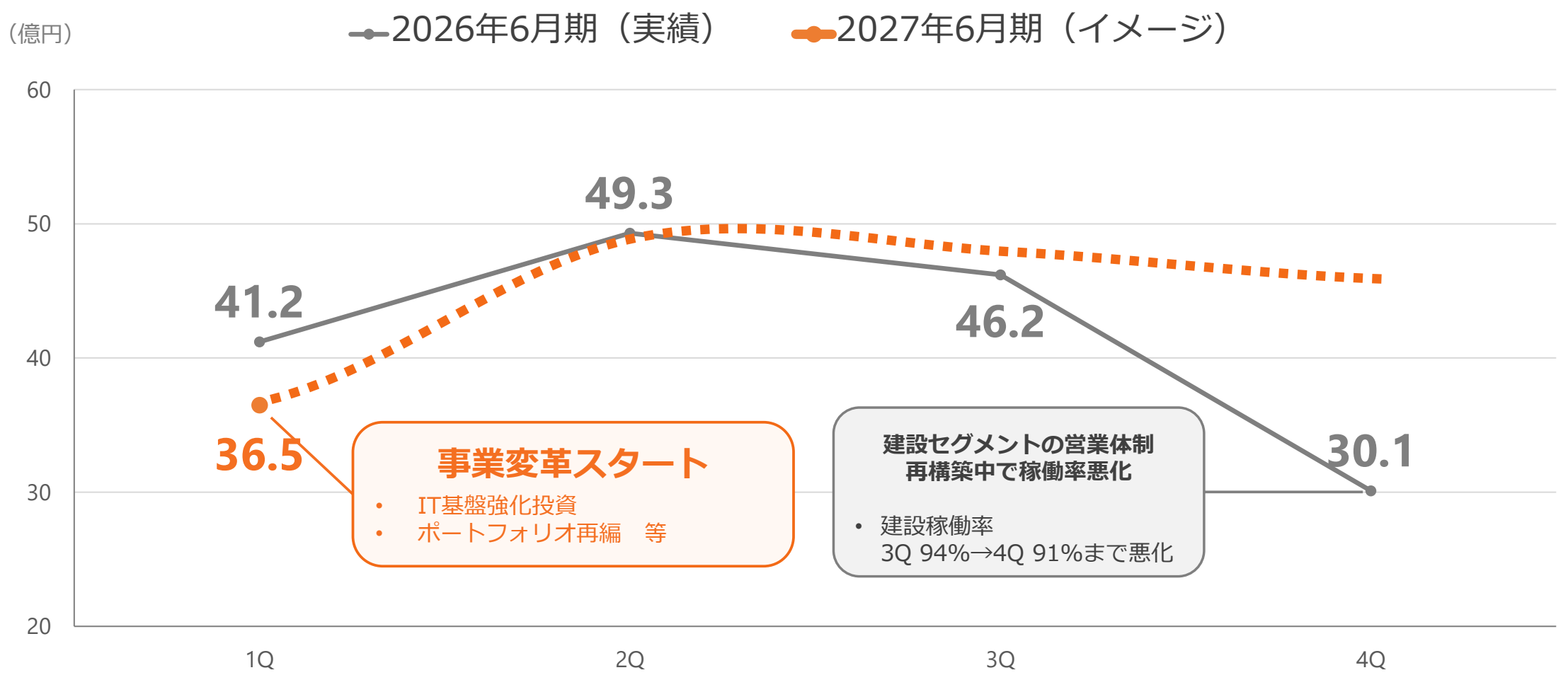
単位：百万円	FY26 1Q	FY26 2Q	FY26 3Q	FY26 4Q	FY26 通期累計	FY27 1Q	FY27 YoY	FY27 期初予想	FY27 進捗率
売上収益	41,160	42,412	41,696	42,214	167,483	42,230	+2.6%	175,000	24.1%
売上総利益	11,150	11,995	11,607	11,485	46,239	11,263	+1.0%	49,000	23.0%
粗利率	27.1%	28.3%	27.8%	27.2%	27.6%	26.7%		28.0%	
販管費	7,104	7,134	7,041	8,568	29,848	7,688	+8.2%	31,300	24.6%
販管費率	17.3%	16.8%	16.9%	20.3%	17.8%	18.2%		17.9%	
事業利益	4,046	4,861	4,565	2,917	16,390	3,575	▲11.6%	—	—
事業利益率	9.8%	11.5%	10.9%	6.9%	9.8%	8.5%			
営業利益	4,120	4,937	4,622	3,015	16,695	3,655	▲11.3%	17,700	20.7%
営業利益率	10.0%	11.6%	11.1%	7.1%	10.0%	8.7%		10.1%	
当期利益	2,777	3,706	3,229	2,116	11,829	2,474	▲10.9%	12,300	20.1%
純利益率	6.7%	8.7%	7.7%	5.0%	7.1%	5.9%		7.0%	
技術社員数	24,238	24,441	24,108	24,415	24,415	24,221	▲0.1%	250,000	—

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

連結

四半期営業利益の推移

- **年度初めにご説明したとおり、前四半期よりも増益しているものの、事業変革がスタートしており前年同期比では減益スタートとなった**
- **2Q以降のイメージを示すと、特に下半期（前年は体質改善中）に効果が現れると見込む**



Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

セグメント情報

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

セグメント

四半期業績（IFRS）

- 機電は在籍人数の伸長による増収に加え、エイセブ統合により増益
- ITは営業体制再構築が一巡したことで採用拡大途上で販管費増・利益への貢献は下期から
- 建設は前頁でご説明した通り

単位：百万円

		FY26 1Q	FY26 2Q	FY26 3Q	FY26 4Q	FY26 通期累計	FY27 1Q	FY27 1Q YoY	FY27 通期予想	FY27 進捗率
機電	売上収益	15,696	16,942	16,648	17,451	66,738	17,219	+9.7%	70,500	24.4%
	粗利	3,883	4,652	4,373	4,615	17,524	4,367	+12.5%	18,800	23.2%
	粗利率	24.7%	27.5%	26.3%	26.4%	26.3%	25.4%		26.7%	
	販管費	2,219	2,241	2,193	2,544	9,198	2,352	+6.0%	—	—
	販管費比率	14.1%	13.2%	13.2%	14.6%	13.8%	13.7%			
	事業利益	1,663	2,411	2,179	2,071	8,325	2,014	+21.1%	—	—
	利益率	10.6%	14.2%	13.1%	11.9%	12.5%	11.7%			
	営業利益	1,666	2,423	2,185	2,088	8,364	2,022	+21.3%	9,100	22.2%
	利益率	10.6%	14.3%	13.1%	12.0%	12.5%	11.7%		12.9%	
	在籍人数	8,950	9,341	9,201	9,494	9,495	9,393	+4.9%	9,800	
IT	売上収益	10,286	10,234	10,187	10,216	40,924	10,052	▲2.3%	42,500	23.7%
	粗利	2,640	2,833	2,708	2,861	11,044	2,667	+1.0%	11,600	23.0%
	粗利率	25.7%	27.7%	26.6%	28.0%	27.0%	26.5%		27.3%	
	販管費	1,708	1,705	1,658	1,875	6,947	1,776	+4.0%	—	—
	販管費比率	16.6%	16.7%	16.3%	18.4%	17.0%	17.7%			
	事業利益	932	1,128	1,049	986	4,096	891	▲4.4%	—	—
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%			
	営業利益	934	1,127	1,050	987	4,099	898	▲3.8%	4,600	19.5%
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%		10.8%	
	在籍人数	6,473	6,395	6,404	6,325	6,326	6,316	▲2.4%	6,500	
建設	売上収益	14,616	14,712	14,327	13,943	57,600	14,323	▲2.0%	59,500	24.1%
	粗利	4,227	4,173	4,182	3,633	16,216	3,835	▲9.3%	17,000	22.6%
	粗利率	28.9%	28.4%	29.2%	26.1%	28.2%	26.8%		28.6%	
	販管費	2,235	2,199	2,101	2,713	9,251	2,326	+4.0%	—	—
	販管費比率	15.3%	14.9%	14.7%	19.5%	16.1%	16.2%			
	事業利益	1,991	1,973	2,080	919	6,965	1,508	▲24.3%	—	—
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%			
	営業利益	1,993	1,975	2,080	920	6,968	1,510	▲24.2%	7,900	19.1%
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%		13.3%	
	在籍人数	8,815	8,705	8,503	8,596	8,597	8,512	▲3.4%	8,700	

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

セグメント

四半期業績（IFRS）

- 機電は在籍人数の伸長による増収に加え、エイセブ統合により増益
- ITは営業体制再構築が一巡したことで採用拡大途上で販管費増・利益への貢献は下期から
- 建設は前頁でご説明した通り

単位：百万円

		FY26 1Q	FY26 2Q	FY26 3Q	FY26 4Q	FY26 通期累計	FY27 1Q	FY27 1Q YoY	FY27 通期予想	FY27 進捗率
機電	売上収益	15,696	16,942	16,648	17,451	66,738	17,219	+9.7%	70,500	24.4%
	粗利	3,883	4,652	4,373	4,615	17,524	4,367	+12.5%	18,800	23.2%
	粗利率	24.7%	27.5%	26.3%	26.4%	26.3%	25.4%		26.7%	
	販管費	2,219	2,241	2,193	2,544	9,198	2,352	+6.0%	—	—
	販管費比率	14.1%	13.2%	13.2%	14.6%	13.8%	13.7%			
	事業利益	1,663	2,411	2,179	2,071	8,325	2,014	+21.1%	—	—
	利益率	10.6%	14.2%	13.1%	11.9%	12.5%	11.7%			
	営業利益	1,666	2,423	2,185	2,088	8,364	2,022	+21.3%	9,100	22.2%
	利益率	10.6%	14.3%	13.1%	12.0%	12.5%	11.7%		12.9%	
	在籍人数	8,950	9,341	9,201	9,494	9,495	9,393	+4.9%	9,800	
IT	売上収益	10,286	10,234	10,187	10,216	40,924	10,052	▲2.3%	42,500	23.7%
	粗利	2,640	2,833	2,708	2,861	11,044	2,667	+1.0%	11,600	23.0%
	粗利率	25.7%	27.7%	26.6%	28.0%	27.0%	26.5%		27.3%	
	販管費	1,708	1,705	1,658	1,875	6,947	1,776	+4.0%	—	—
	販管費比率	16.6%	16.7%	16.3%	18.4%	17.0%	17.7%			
	事業利益	932	1,128	1,049	986	4,096	891	▲4.4%	—	—
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%			
	営業利益	934	1,127	1,050	987	4,099	898	▲3.8%	4,600	19.5%
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%		10.8%	
	在籍人数	6,473	6,395	6,404	6,325	6,326	6,316	▲2.4%	6,500	
建設	売上収益	14,616	14,712	14,327	13,943	57,600	14,323	▲2.0%	59,500	24.1%
	粗利	4,227	4,173	4,182	3,633	16,216	3,835	▲9.3%	17,000	22.6%
	粗利率	28.9%	28.4%	29.2%	26.1%	28.2%	26.8%		28.6%	
	販管費	2,235	2,199	2,101	2,713	9,251	2,326	+4.0%	—	—
	販管費比率	15.3%	14.9%	14.7%	19.5%	16.1%	16.2%			
	事業利益	1,991	1,973	2,080	919	6,965	1,508	▲24.3%	—	—
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%			
	営業利益	1,993	1,975	2,080	920	6,968	1,510	▲24.2%	7,900	19.1%
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%		13.3%	
	在籍人数	8,815	8,705	8,503	8,596	8,597	8,512	▲3.4%	8,700	

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

セグメント

四半期業績（IFRS）

- 機電は在籍人数の伸長による増収に加え、エイセブ統合により増益
- ITは営業体制再構築が一巡したことで採用拡大途上で販管費増・利益への貢献は下期から
- 建設は前頁でご説明した通り

単位：百万円

		FY26 1Q	FY26 2Q	FY26 3Q	FY26 4Q	FY26 通期累計	FY27 1Q	FY27 1Q YoY	FY27 通期予想	FY27 進捗率
機電	売上収益	15,696	16,942	16,648	17,451	66,738	17,219	+9.7%	70,500	24.4%
	粗利	3,883	4,652	4,373	4,615	17,524	4,367	+12.5%	18,800	23.2%
	粗利率	24.7%	27.5%	26.3%	26.4%	26.3%	25.4%		26.7%	
	販管費	2,219	2,241	2,193	2,544	9,198	2,352	+6.0%	—	—
	販管費比率	14.1%	13.2%	13.2%	14.6%	13.8%	13.7%			
	事業利益	1,663	2,411	2,179	2,071	8,325	2,014	+21.1%	—	—
	利益率	10.6%	14.2%	13.1%	11.9%	12.5%	11.7%			
	営業利益	1,666	2,423	2,185	2,088	8,364	2,022	+21.3%	9,100	22.2%
	利益率	10.6%	14.3%	13.1%	12.0%	12.5%	11.7%		12.9%	
	在籍人数	8,950	9,341	9,201	9,494	9,495	9,393	+4.9%	9,800	
IT	売上収益	10,286	10,234	10,187	10,216	40,924	10,052	▲2.3%	42,500	23.7%
	粗利	2,640	2,833	2,708	2,861	11,044	2,667	+1.0%	11,600	23.0%
	粗利率	25.7%	27.7%	26.6%	28.0%	27.0%	26.5%		27.3%	
	販管費	1,708	1,705	1,658	1,875	6,947	1,776	+4.0%	—	—
	販管費比率	16.6%	16.7%	16.3%	18.4%	17.0%	17.7%			
	事業利益	932	1,128	1,049	986	4,096	891	▲4.4%	—	—
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%			
	営業利益	934	1,127	1,050	987	4,099	898	▲3.8%	4,600	19.5%
	利益率	9.1%	11.0%	10.3%	9.7%	10.0%	8.9%		10.8%	
	在籍人数	6,473	6,395	6,404	6,325	6,326	6,316	▲2.4%	6,500	
建設	売上収益	14,616	14,712	14,327	13,943	57,600	14,323	▲2.0%	59,500	24.1%
	粗利	4,227	4,173	4,182	3,633	16,216	3,835	▲9.3%	17,000	22.6%
	粗利率	28.9%	28.4%	29.2%	26.1%	28.2%	26.8%		28.6%	
	販管費	2,235	2,199	2,101	2,713	9,251	2,326	+4.0%	—	—
	販管費比率	15.3%	14.9%	14.7%	19.5%	16.1%	16.2%			
	事業利益	1,991	1,973	2,080	919	6,965	1,508	▲24.3%	—	—
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%			
	営業利益	1,993	1,975	2,080	920	6,968	1,510	▲24.2%	7,900	19.1%
	利益率	13.6%	13.4%	14.5%	6.6%	12.1%	10.5%		13.3%	
	在籍人数	8,815	8,705	8,503	8,596	8,597	8,512	▲3.4%	8,700	

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

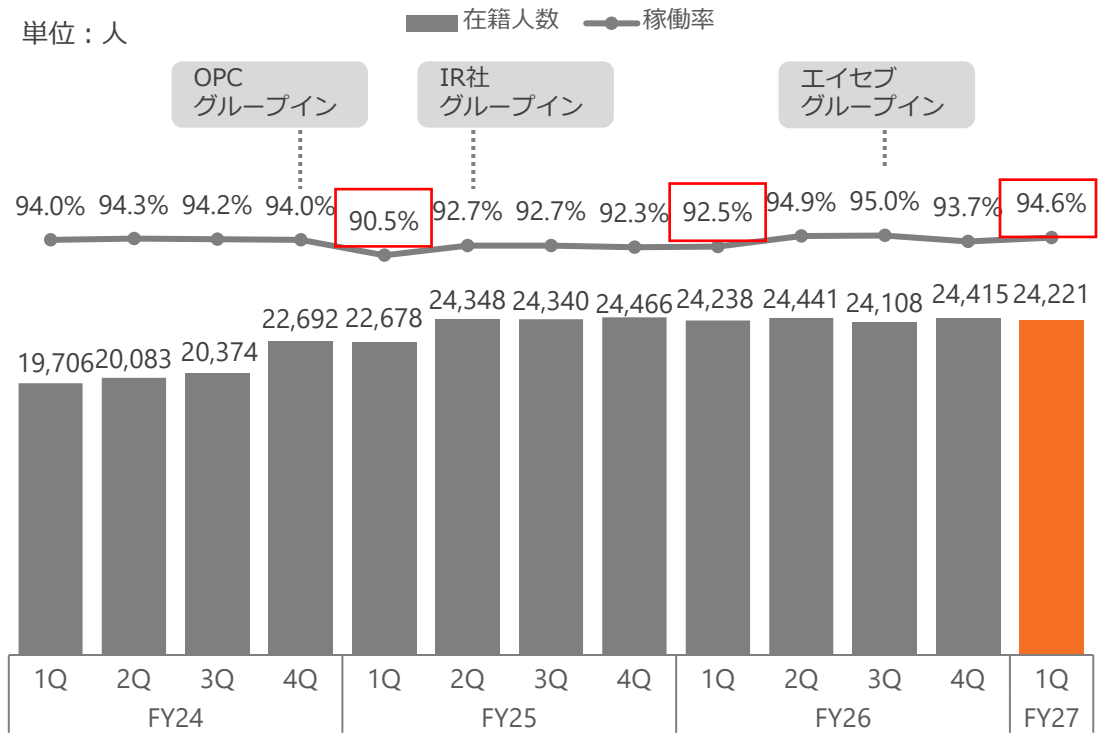
セグメントKPI

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

主要3事業計（機電・IT・建設）

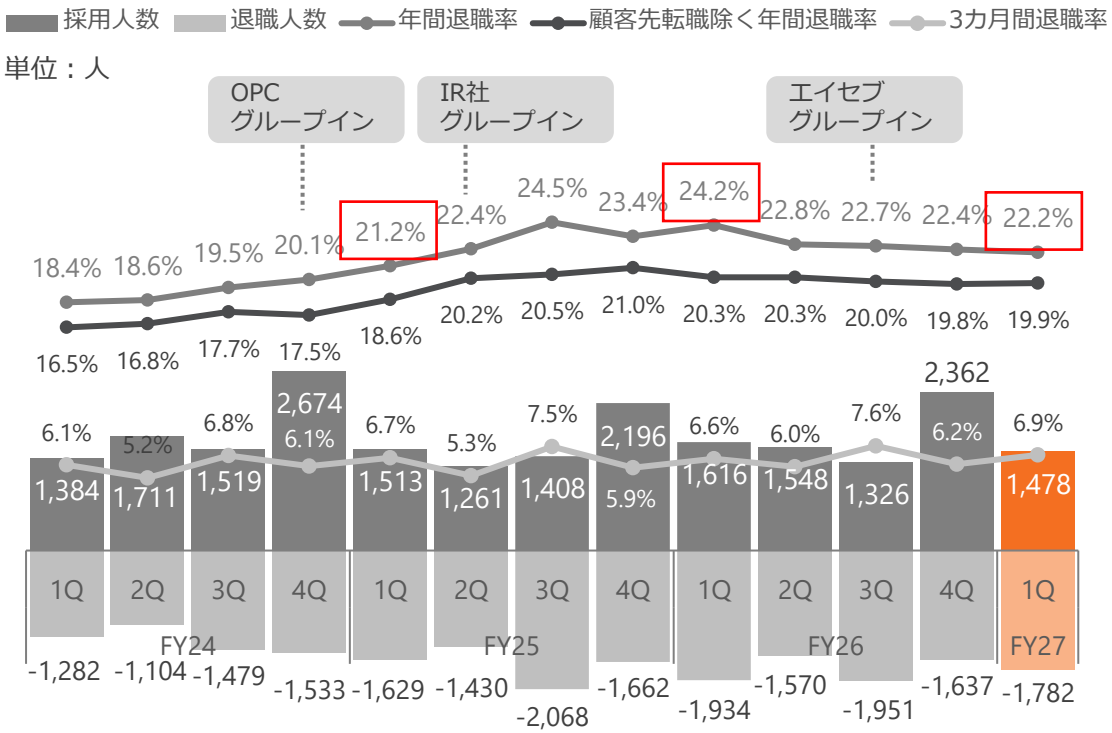
- **体質改善効果が徐々に見え始め、前年同期比で在籍人数がほぼ回復、稼働率・退職率は改善**

技術社員数・稼働率



※稼働率=(稼働社員数+BP)÷(社員数+BP-休職者数)
※期末退職は含まない

採用人数・退職人数・退職率



※年間退職率＝1年間退職人数÷（1年前期末在籍人数＋1年間採用人数）
※3カ月間退職率＝3カ月間退職人数÷（3カ月前期末在籍人数＋3カ月間採用人数）
※期末退職は含む
※「FY26 顧客先転職除く年間退職率」を修正

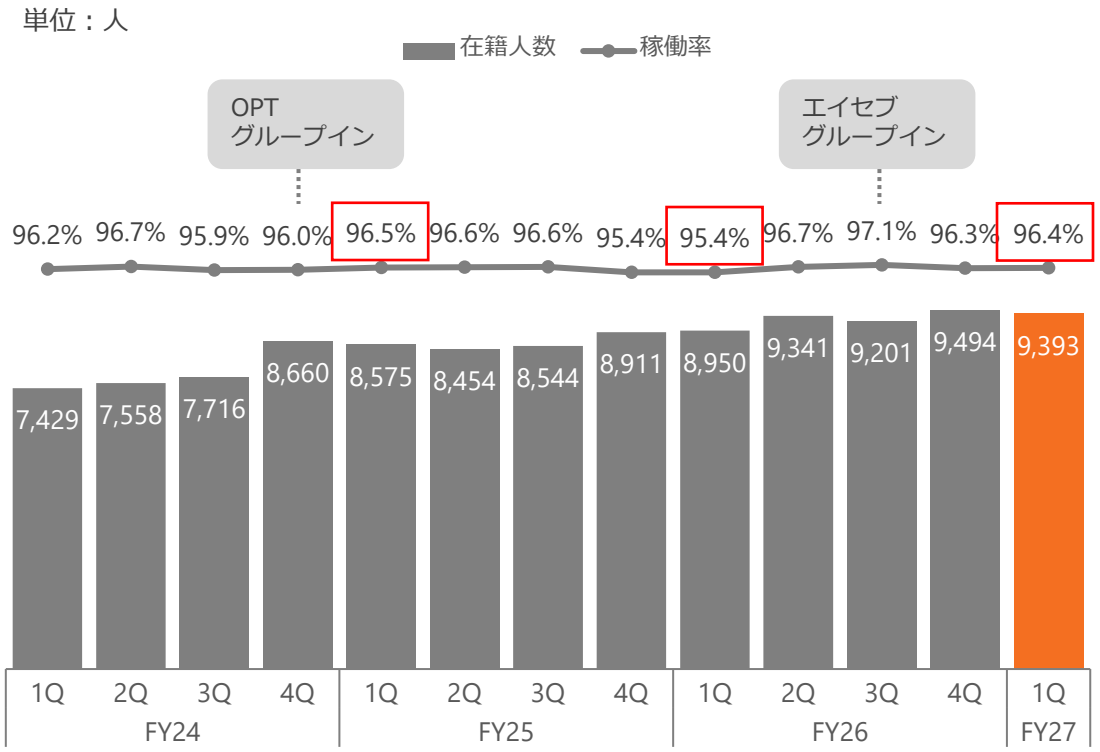
Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

機電

技術社員数・稼働率／採用・退職・退職率

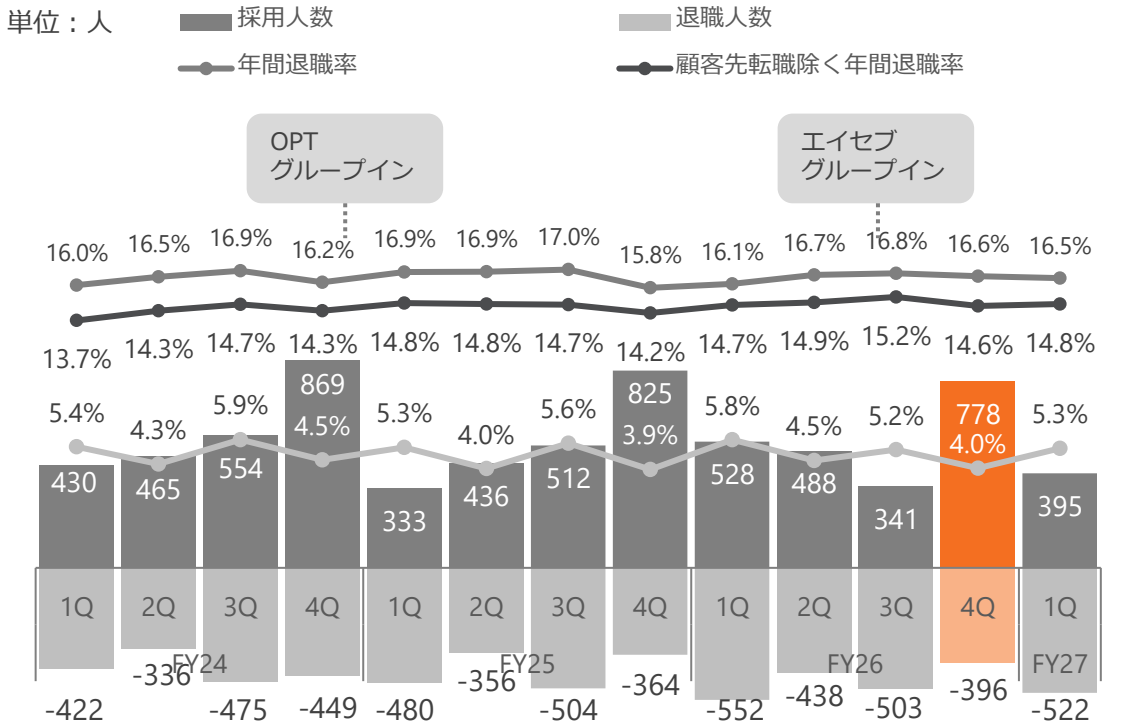
- **新卒入社時期においても稼働率96%台を維持**
- **入社初期での退職抑制は一定効果が見えているが、既存社員のスキルアップ配属は改革途上**

技術社員数・稼働率



※稼働率=(稼働社員数+BP)÷(社員数+BP-休職者数)
※期末退職は含まない

採用人数・退職人数・退職率



※年間退職率＝1年間退職人数÷（1年前期末在籍人数＋1年間採用人数）
※3カ月間退職率＝3カ月間退職人数÷（3カ月前期末在籍人数＋3カ月間採用人数）
※期末退職は含む
※「FY26 顧客先転職除く年間退職率」を修正

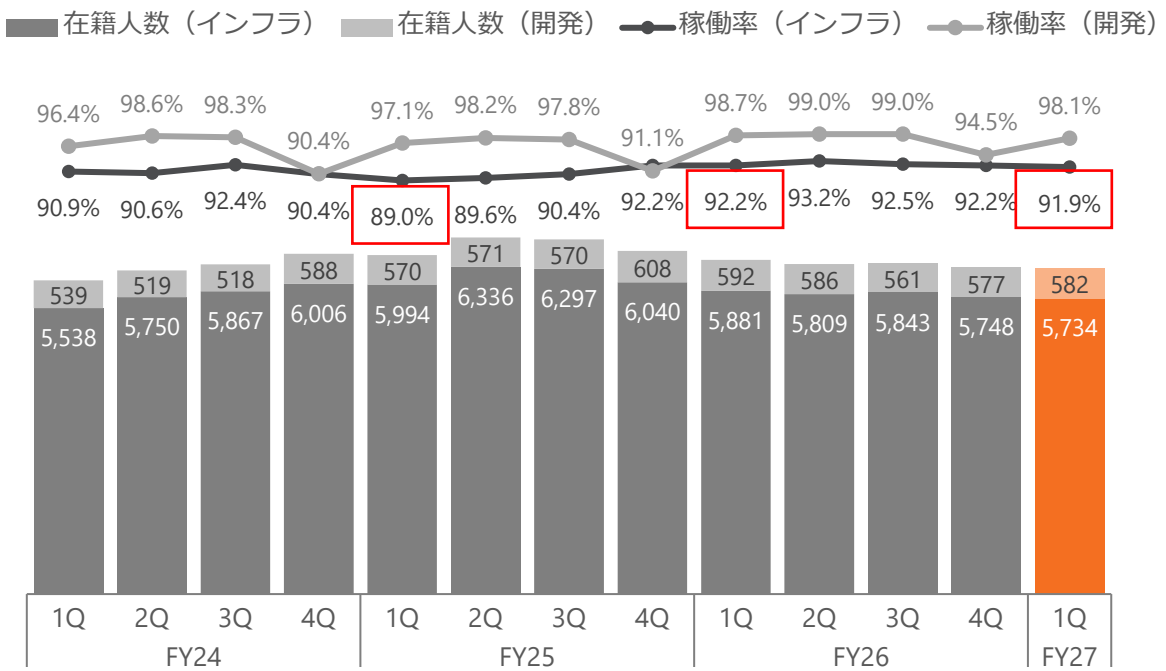
Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

技術社員数・稼働率／採用数・退職数・退職率

- **採用活動を再開したものの、採用の質を変化させている最中であり、緩やかな改善を見込む**
- **お客様から求められるスキルが変化し、研修社員が前年同期比で約100名増加したことで稼働率がやや減少**

技術社員数・稼働率

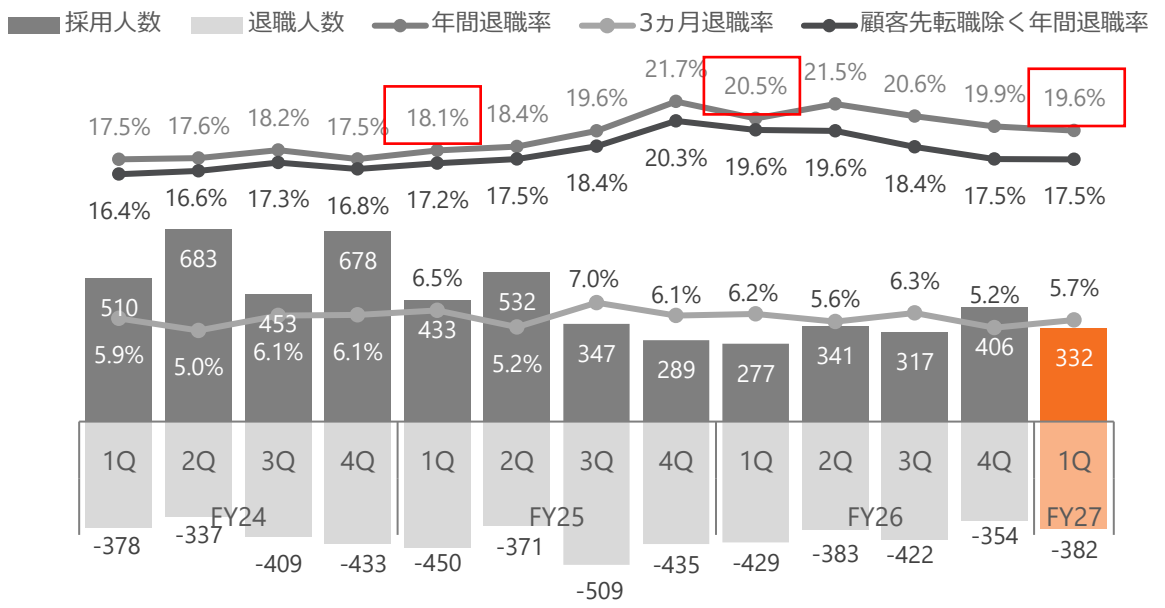
単位：人



※稼働率=(稼働社員数+BP)÷(社員数+BP-休職者数)
※期末退職は含まない

採用数・退職数・退職率

単位：人



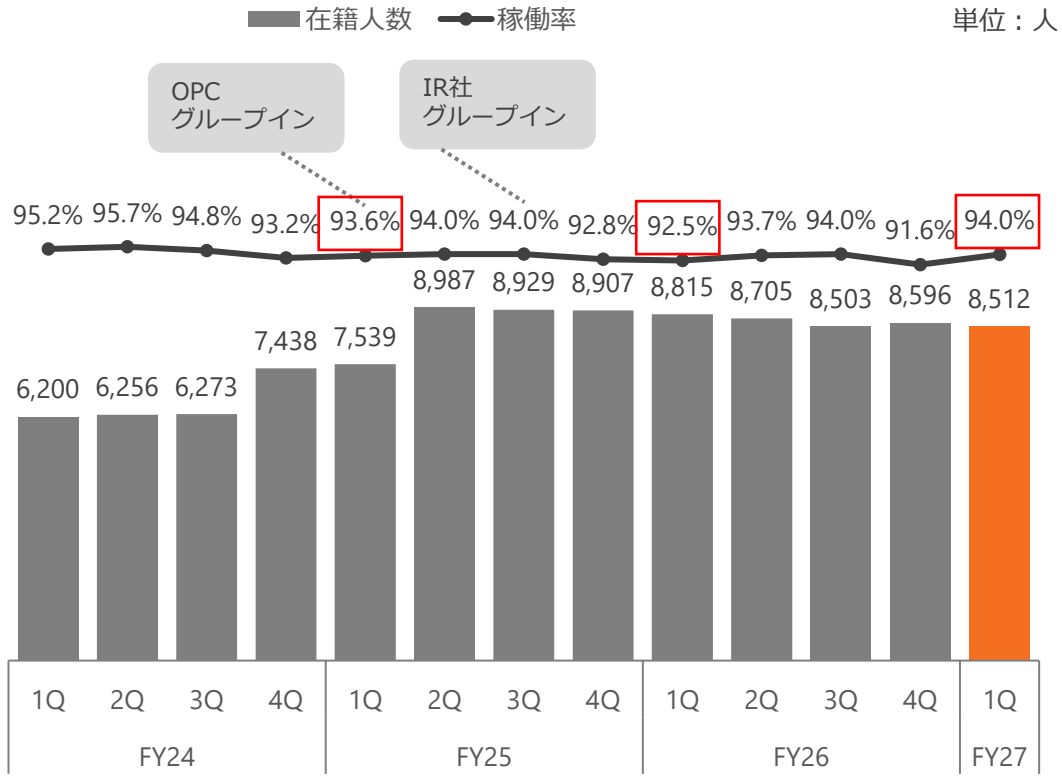
※年間退職率＝1年間退職人数÷（1年前期末在籍人数＋1年間採用人数）
※3ヵ月間退職率＝3ヵ月間退職人数÷（3ヵ月前期末在籍人数＋3ヵ月間採用人数）
※期末退職は含む
※「FY26 顧客先転職除く年間退職率」を修正

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

技術社員数・稼働率／採用数・退職数・退職率

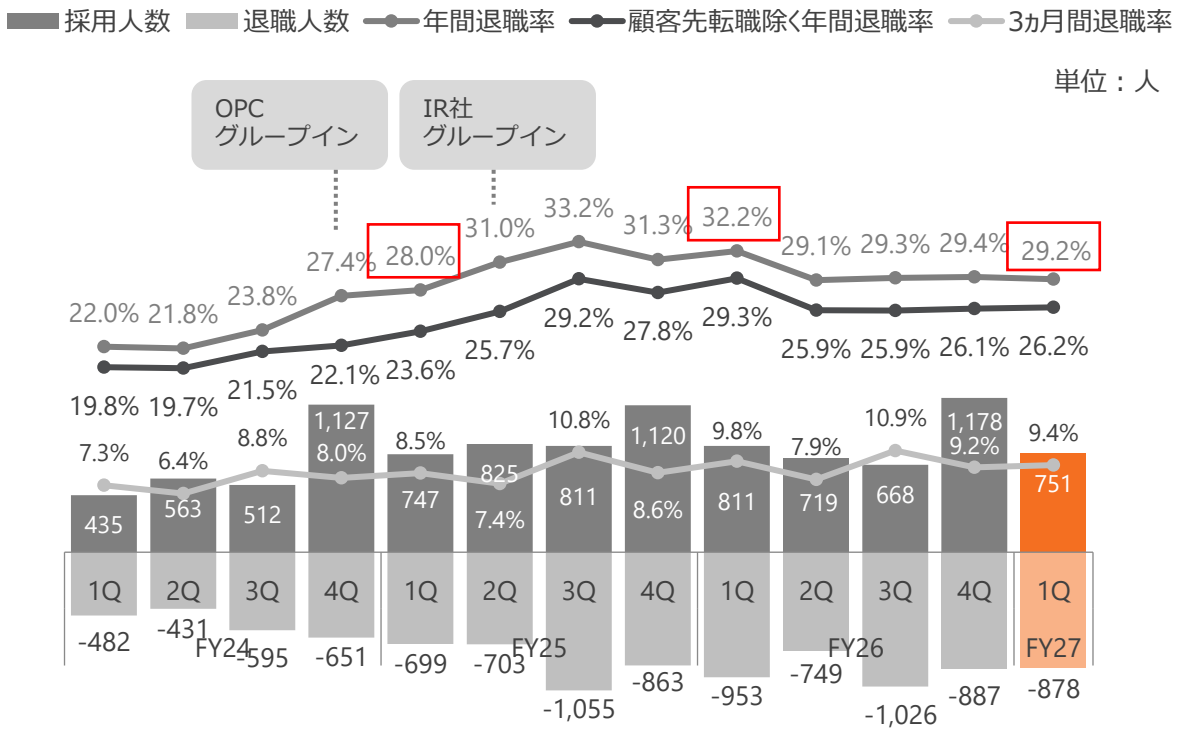
• 契約期間終了に伴う再配属先の早期決定を強化し、稼働率と離職率が改善

技術社員数・稼働率



※稼働率：稼働人数÷（在籍人数－休職人数）
※期末退職は含まない
※FY25 2QよりIR社を加算

採用数・退職数・退職率



※年間退職率＝1年間退職人数÷（1年前期末在籍人数＋1年間採用人数）
※3ヵ月間退職率＝3ヵ月間退職人数÷（3ヵ月前期末在籍人数＋3ヵ月間採用人数）
※期末退職含む
※退職率はFY24 4Q~FY25 1QはOPCのみ。FY25 2QからIR加算。
※「FY26 顧客先転職除く年間退職率」を修正

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

新経営体制での取り組み

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

何を変えたのか

- **Purposeは変わらない。変わるのは、可能性のひらき方。**
  その実現に向け、事業会社の自律性を高め、会社横断の連携と、それを支えるHD機能へ経営体制を見直しました。
- **2026年10月1日付で新経営体制へ移行**

自律｜事業会社が経営の主役に

機電ユニット　建設ユニット → 廃止　　ITユニット → 再編

ユニット体制を見直し、事業会社の経営責任と意思決定を明確化
自律には説明責任を伴わせる

共創｜会社の壁を越えて価値をつくる

各社の専門性と顧客基盤をつなぎ、
Technology × 各産業の連携で新たな価値を創出

事業会社 ⇔ 事業会社 ⇔ 事業会社 ⇔ 事業会社 ⇔ 事業会社

各社は自律経営のまま、会社横断で双方向に連携
“現場”を持っている強みを活かす

支援｜HDは事業会社を7つの機能で支える

HD機能を7つのManagement Domainに整理し、経営組織を変更
専門性を提供し、事業成長とグループ全体の企業価値向上を支える

Management Domain	経営上の役割
Group Reinvention	戦略・AI/Data・変革による成長と価値創出
Group Management	グループ経営を進化させる
People & Human Capital	人と組織の価値を高める
Brand & Communications	価値をつくり、伝える
Technology Operations	Technology基盤をつくる
Finance & Capital	資本効率と企業価値を支える
Risk & Governance	持続的成長の経営基盤

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

変革の現在地

2026年8月
事業・現場と対話
早田が特別顧問として参画
100名超と直接対話

2026年9月25日
新経営陣が発足
経営チームで課題を議論し、体制を構築

2026年10月1日
新体制へ移行
新組織体制での運営を開始

2026年11月 ◀ 現在地
移行・実行体制の整備
グループ横断の課題・成長機会の具体化を推進。それを推進する仕組みの整備。

今後
具体化と実行
検討の進捗は今後の決算説明会等でご報告

Purposeを経営そのものに｜新経営体制を通じて実現を目指す価値創造の循環

1 人の価値
仕事を通じて成長し、新たなスキルとキャリアの可能性をひらく

→

2 顧客価値
人材の成長と専門性で、顧客の生産性と競争力を高める

→

3 社会的価値
人材不足・生産性向上・産業の変革など、日本社会の構造課題に貢献

→

4 経済的価値
顧客価値と社会的価値の創出を通じ、持続的な利益成長と企業価値向上を実現

↑ **人への再投資**

生み出した経済的価値を、人材育成・キャリア機会・働く環境・処遇へ再投資し、次の人の価値を生む。
社会的価値と経済的価値は二者択一ではなく、ひとつの循環として高めていく。

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.

免責事項

本資料は、当社の事業説明の提供を目的としており、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。
本資料に記載された推測や予測等は、本資料作成時点における当社の判断であり、情報の正確性を保証するものではありません。また、今後、予告なしに変更される場合があります。
万が一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、当社及び情報提供者は一切責任を負いませんので、ご承知ください。

(お問い合わせ先) 株式会社オープンアップグループ　IR部：ir@openupgroup.co.jp

Copyright © Open Up Group Inc. All rights reserved.